

5
NOVEMBER/DECEMBER 2023

**FCP31/CCP31/BCM31/BCP31 —
CORPORATE ACCOUNTING — I**

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is calls in arrears?

அழைப்பு நிலுவை என்றால் என்ன?

2. A company forfeited 500 shares of Rs. 10 each (issued at a premium of 10%) for non payment of the first call Rs. 3 and final call Rs. 2 of these 200 shares were reissued at a discount of 10%. Pass necessary journal entries in the books of the company.

ஒரு நிறுவனம் 500 பங்குகளை ரூ. 10 வீதம் ஒதுப்பிழப்பு செய்தது (10% முனைமத்தில் வெளியிடப்பட்டது) முதல் அழைப்பு ரூ. 3ம் மற்றும் இறுதி அழைப்பு ரூ. 2ம் செலுத்தாததற்காக இவற்றில் 200 பங்குகளை 10% தள்ளுபடியில் மறுவெளியீடு செய்தது. இவற்றினைக் கொண்டு கம்பெனியின் ஏட்டில் தேவையான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளைத் தருக.



3. List out the contents of debentures.

கடனீட்டுப் பத்திரத்தின் உள்ளடக்க தகவல்கள் பட்டியலிடுக.

4. A Ltd. issued 2000, 8% debentures of Rs. 100 each. Give journal entries under the following situations.

(a) Issued at par

(b) Issued at a discount of 10%

(c) Issued at a premium of 10%

ஒரு நிறுவனம் 2000 கடனீட்டுப் பத்திரங்களை 8 சதவீதத்தில் ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது. கீழ்க்கண்ட சூழ்நிலைகளில் குறிப்பேட்டு பதிவினைத் தருக.

(அ) முகமதிப்பில் வெளியிடப்பட்டது

(ஆ) 10% தள்ளுபடியில் வெளியிடப்பட்டது

(இ) 10% முனைமத்தில் வெளியிடப்பட்டது.

5. How can you apportion the all fixed and variable expenses?

அனைத்து நிலையான மற்றும் மாறுபடும் செலவினங்களை எவ்வாறு பகிர்ந்தளிப்பாய்?

6. What is profits prior to incorporation?

கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முந்தைய இலாபம் என்றால் என்ன?



20. Write a short notes on the following :

- (a) Amalgamation
- (b) Absorption
- (c) Reconstruction
- (d) Alteration of share capital
- (e) Amalgamation in the nature of merger.

கீழ்க்கண்டவற்றிற்கு சிறுகுறிப்பு வரைக.

(அ) ஒன்றிணைத்தல்

(ஆ) ஈர்ப்பு

(இ) மறுசீரமைப்பு

(ஈ) பங்குமுதல் திருத்தம்

(உ) இணைப்பின் தன்மையில் ஒன்றிணைத்தல்.

7. List out any four non current liabilities.

ஏதேனும் நான்கு நடப்பு பொறுப்புகள் அல்லாதவற்றைப் பட்டியலிடுக.

8. Write a short notes on finance cost.

நிதி அடக்கம் சிறு குறிப்பு வரைக.

9. List out the methods of capital reduction.

மூலதனக் குறைப்பின் முறைகளைப் பட்டியலிடுக.

10. What is reconstruction?

மறு கட்டமைப்பு என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) A Ltd. invited applications for 10,000 shares of Rs. 100 each at a discount of 5% payable as follows.

On application Rs. 25, On allotment Rs. 34 and on first and final call Rs. 36.

Applications were received for 9000 shares and all these were accepted. All money final call on 100 shares which were forfeited. Of these forfeited shares, 50 shares were reissued at the rate of Rs. 90 as fully paid. Show necessary journal entries.



A லிமிடெட் 10,000 பங்குகளை பங்கு ஒன்றுக்கு ரூ. 100 வீதம் 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது.

விண்ணப்பத்தின் மீது ரூ. 25, ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ. 34 மற்றும் முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் மீது ரூ. 36.

9000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டது. முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் மீது 100 பங்குகள் நீங்கலாக ஏனைய தொகை முழுவதும் பெறப்பட்டது. 100 பங்குகளை ஒதுப்பிழப்பு செய்து அதில் 50 பங்குகளை ரூ. 90 வீதம் மறுவெளியீடு செய்தது. குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

Or

(b) A company has 4,000, 7% redeemable preference shares of Rs. 100 each fully paid. The company decides to redeem the shares on December 31, 2017, at a premium of 5%. The company has sufficient profits but in order to augment liquid funds and redeem the shares, it makes the following issues.

- 1000 equity shares of Rs. 100 each at a premium of 10%
- 1000, 5% debentures of Rs. 100 each. The issue was fully subscribed and all the amounts were received. The redemption was dully carried out. Give journal entries to record the above.

விபரம்	ரூ.
நற்பெயர்	1,00,000
ரொக்க கையிருப்பு	2,28,250
இயக்குநர் கட்டணம்	31,125
கடன்ட்டுப் பத்திரம் மீதான வட்டி	45,000
6% கடன்ட்டு பத்திரம்	15,00,000
விற்பனை	20,75,000
தொடக்க செலவுகள்	25,000
அழைப்பு நிலுவை	37,500
இயந்திரம்	15,00,000
கட்டிடம்	16,50,000
இடைக்கால பங்காதாயம்	1,87,500
அறைகலன்	35,000
கடனாளிகள்	4,36,000
முதல்	20,00,000
இலாப மற்றும் கணக்கு (வ)	72,500
செலுத்துதற்குரிய மாற்று சீட்டு	2,90,000
பொது காப்பு	1,25,000
கடன்ந்தோர்	1,67,500

கூடுதல் தகவல்கள் :

(அ) இறுதி சரக்கிருப்பு ரூ. 4,55,000

(ஆ) தேய்மானம் - இயந்திரம் மீது 10%

(இ) வரா ஐயக் கடன் ஒதுக்கு ரூ. 4,250.

Particulars	Rs.
Debtors	4,36,000
Capital	20,00,000
Profit and loss a/c (cr.)	72,500
Bills payable	2,90,000
General reserve	1,25,000
Creditors	1,67,500

Additional information :

- (a) Closing stock Rs. 4,55,000
 (b) Depreciation – Machinery 10%
 (c) Provision for doubtful debts Rs. 4,250

கீழ்க்கண்ட இருப்புகள் மற்றும் கூடுதல் தகவல்களைக் கொண்டு 31.03.2020 அன்று முடிவடையும் ஆண்டிற்கான ஒரு கம்பெனியின் ஆண்டிறுதி கணக்கினை தயாரிக்கவும்.

விபரம்	ரூ.
கொள்முதல்	9,25,000
கூலி	4,24,325
உற்பத்தி செலவுகள்	65,575
சம்பளம்	70,000
வராக்கடன்	10,550
பொது செலவுகள்	84,175
சரக்கிருப்பு (1.4.2019)	3,75,000

ஒரு கம்பெனி 7 சதவீதம் முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட 4000 மீள்தகு முன்னுரிமை பங்குகள், பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 வீதம் கொண்டுள்ளது. அக்கம்பெனி டிசம்பர் 31, 2017 அன்று 5% முனைமத்தில் மீள்தகு முன்னுரிமைப் பங்குகளை பிரித்தது. கம்பெனியில் போதுமான இலாபம் இருந்தும், திரவ நிதியை அதிகரிக்கும் பொருட்டு பங்குகளை மீட்டு கீழ்க்கண்டவாறு வெளியிட்டது.

- (i) 1000 சாதாரணப் பங்குகள், பங்குகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 வீதம் 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டது.
 (ii) 1000, 5% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 வீதம். வெளியீடுகள் அனைத்தும் சந்தாவாக்கப்பட்டு மற்றும் அனைத்து தொகையும் பெறப்பட்டது. மீட்பு மேற்கொண்டு நடைபெற்றது எனக் கொண்டு குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

12. (a) On 1st January 2015, a limited company issued debentures of the face value of Rs. 1,00,000 at a discount of 6% redeemable in five equal instalments of Rs. 20,000 at the end of 31st December each year.

Calculate loss on issue of debenture and prepare discount on issue of debenture account.

ஒரு வரையறு நிறுவனம் ரூ. 1,00,000 முகமதிப்பிலான மீள்தகு கடனீட்டுப் பத்திரங்களை 6% தள்ளுபடியில் ஜனவரி 1, 2015 அன்று வெளியிட்டது. ரூ. 20,000 வீதம் ஐந்து ஆண்டுகள் சம தவணையாக ஒவ்வொரு ஆண்டும் டிசம்பர் 31 அன்று செலுத்தி மீட்கப்பட்டது.

கடனீட்டுப் பத்திரம் வெளியீட்டு மீதான நட்பம் மற்றும் கடனீட்டுப் பத்திரம் வெளியீட்டு தள்ளுபடி கணக்கினையும் தயார் செய்க.

Or

- (b) What are the differences between debenture sinking fund and insurance policy method.

கடனீட்டுப்பத்திர சேமநல நிதிக்கும் காப்பீட்டு பாலிஸி முறைக்கும் இடையே உள்ள வேறுபாடுகள் யாவை?

13. (a) Give the journal entries on debtors and creditors taken over on behalf of the vendors.

விற்பவர்க்காக கடனாளிகள் மற்றும் கடனீந்தோரை எடுத்து கொள்ளும்போது பதியப்படும் குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

Or

- (b) You are required to calculate time ratio and also divide the total wages to pre and post incorporation period.

Date of incorporation – 1.4.2014

Period of financial account – Jan. to Dec. 2014.

Date of business purchase – 1.1.2014

Total wages Rs. 4,800.

19. From the following balances and additional information for the year ended 31.3.2020. Prepare the final accounts in the books of a company.

Particulars	Rs.
Purchases	9,25,000
Wages	4,24,325
Manufacturing expenses	65,575
Salaries	70,000
Bad debts	10,550
General expenses	84,175
Stock (1.4.2019)	3,75,000
Goodwill	1,00,000
Cash in hand	2,28,250
Director's fees	31,125
Interest on debentures	45,000
6% debentures	15,00,000
Sales	20,75,000
Preliminary expenses	25,000
Calls in arrear	37,500
Machinery	15,00,000
Building	16,50,000
Interim dividend	1,87,500
Furniture	35,000



வாங்கிய தேதி 01.07.2018, கூட்டுருவாக்கம் தேதி : 1.10.2018 கணக்கு முடிக்கும் நாள் : 30.06.2019. இதர விபரங்கள் :

விபரங்கள்	ரூ.
விற்பனை :	
- கம்பெனி காலம்	40,000
- முந்தைய காலம்	10,000
விற்பனை செலவுகள்	2,000
தொடக்கச் செலவுகள்	1,200
சம்பளம்	3,600
இயக்குநர் கட்டணம்	1,200
விற்பவர்க்கான வட்டி	560
மாறுபடும் செலவுகள்	1,500
வாடகை	4,800
கொள்முதல்	25,000
(01.10.2018க்கு முந்தைய கொள்முதல் ரூ. 5,000 உள்ளடக்கம்)	

மேற்கண்ட தகவல்களில் இருந்து, கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முந்தைய மற்றும் பிந்தைய இலாபம் கண்டறிக.

கொடுக்கப்பட்டவற்றில் இருந்து நேர விகிதம் மற்றும் கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முந்தைய மற்றும் பிந்தைய மொத்த கூலியின் பகிர்வினையும் கண்டறிக.

கூட்டுருவாக்கம் ஆன நாள் - 1.4.2014

நிதியியல் ஆண்டு காலம் - ஜனவரி முதல் டிசம்பர் 2014 முடிய

வியாபாரம் வாங்கிய நாள் - 1.1.2014

மொத்த கூலி ரூ. 4,800

14. (a) From the following particulars, prepare a statement of profit and loss for the year ended 31.12.2019.

	Rs.
Sales	3,00,000
Purchases	1,95,000
Salaries	15,000
Selling expenses	3,000
Depreciation	1,500
Director's remuneration	1,750
Debenture interest	1,090
Rent, Rates and Taxes	5,500
Advertisement	500
Audit fees	1,500

கீழ்க்கண்ட தகவல்களில் இருந்து, டிசம்பர் 31, 2019ம் நாளன்று முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இலாப நட்ட கணக்கினை தயார் செய்யவும்.

விற்பனை	
கொள்முதல்	3,00,000
சம்பளம்	1,95,000
விற்பனை செலவுகள்	15,000
தேய்மானம்	3,000
இயக்குநர் ஊதியம்	1,500
கடனீட்டுப் பத்திரம் மீதான வட்டி	1,750
வாடகை மற்றும் வரி	1,090
விளம்பரம்	5,500
தணிக்கையர் கட்டணம்	500
	1,500

Or

(b) From the following balances of Murugan Ltd.
Prepare balance sheet as on 31st March 2020.

Particulars	Rs.
Investments in shares at cost	5,00,000
Cash on hand	1,20,000
Bills receivable	4,15,000
Sundry debtors	5,01,000
Sundry creditors	8,78,500
Freehold property at cost	48,65,000
Furniture at cost	50,000

18. Date of acquisition 01.07.2018. Date of incorporation 1.10.2018. Date of closing annual accounts 30.6.2019 other particulars.

Particulars	Rs.
Sales :	
- Company period	40,000
- Prior period	10,000
Selling expenses	2,000
Preliminary expenses	1,200
Salaries	3,600
Director's fees	1,200
Interest to vendor	560
Variable expenses	1,500
Rent	4,800
Purchase	25,000
(including purchase of Rs. 5,000 prior to 01.10.2018)	

From the above particulars, find out post and pre incorporation profit.

கீழ்க்கண்டவற்றைக் கருத்தில் கொண்டு 1.4.2020 அன்று முன்னுரிமைப் பங்குகளை 5% முனைமத்தில் மீட்பது என முடிவெடுக்கப்பட்டது.

(அ) முதலீடுகள் மீதான விற்பனை ரூ. 3,00,000

(ஆ) இலாப நட்பக் கணக்கில் ரூ. 5,00,000 பயன்படுத்தி கொள்ளலாம்

(இ) நிதி தேவையை அதிகரிக்கும் பொருட்டு சாதாரணப் பங்குகள், பங்கொன்றும் ரூ. 12 வீதம் (முனைமம் ரூ. 2 பங்கு ஒன்றுக்கு) பயன்படுத்திக் கொள்ளலாம்

மேலே கூறப்பட்ட அனைத்தும் கருத்தில் கொண்டு முன்னுரிமைப் பங்குகள் மீட்கப்பட்டன.

தேவையான குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் மற்றும் மீட்புக்கு பிந்தைய இருப்புநிலை குறிப்பினை காண்பிக்க.

17. A company issued 6% debentures of Rs. 6,00,000 with a condition that they should be redeemed after 3 years at 10% premium. The amount set aside for the redemption of debentures is invested in 5% Govt. Securities. The sinking fund table shows that 0.31720856 at 5% compound interest in 3 years will become Re.1. Give journal entries for 3 years.

ஒரு நிறுவனம் ரூ. 6,00,000 மதிப்புள்ள 6% கடன் பத்திரங்களை 10% முனைமத்தில் வெளியிட்டு அதனை 3 வருடம் கழித்து மீட்டது. அந்த மீட்புக்கான தொகையை 5% அரசு பிணையத்தில் முதலீடு செய்தது. மூழ்கும் நிதி அட்டவணைப்படி 5% கூட்டு வட்டி 3 வருடத்தில் ரூ. 0.31720856 ஆனது ரூ. 1 என காட்டியது. இதனைக் கொண்டு மூன்று ஆண்டுகளுக்கான குறிப்பேட்டுப் பதிவினை தருக.

Particulars	Rs.
Depreciation on fixed assets	2,70,000
6% preference share capital	20,00,000
Equity shares capital fully paid up	20,00,000
5% debentures	15,00,000
Surplus account	3,55,000
Bank overdraft	15,00,000
Closing stock	20,53,000

கீழ்க்கண்ட தகவல்களில் இருந்து முருகன் விமிடெட்டின் 31.03.2020ம் நாளோடு முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இருப்புநிலை குறிப்பினை தயார் செய்க.

விபரங்கள்

ரூ.

பங்குகளின் மீதான முதலீட்டின் அடக்கம்	5,00,000
ரொக்க கையிருப்பு	1,20,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	4,15,000
பற்பல கடனாளிகள்	5,01,000
பற்பல கடனீந்தோர்	8,78,500
ப்ரீகோல்டு பிராபர்ட்டி	48,65,000
அறைகலன்	50,000
நிலையான சொத்துக்கள் மீதான தேய்மானம்	2,70,000
6% முன்னுரிமை பங்கு முதல்	20,00,000
முழுதும் செலுத்தப்பட்ட சாதாரண பங்கு முதல்	20,00,000
5% கடனீட்டுப் பத்திரம்	15,00,000
உபரி கணக்கு	3,55,000
வங்கிமேல் வரைப்பற்று	15,00,000
இறுதி சரக்கிருப்பு	20,53,000

15. (a) Differentiate Internal reconstruction from external reconstruction.

அக சீரமைப்பினை புறசீரமைப்பிலிருந்து வேறுபடுத்துக.

Or

- (b) How can you compute the amount of purchase consideration with suitable example?

கொள்முதல் மறுபயனை நீவிர் எவ்வாறு கணக்கிடுவீர் என்பதை எடுத்துக்காட்டுடன் விவரி.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Following is the balance sheet of Raj Ltd. as on 31.3.2020.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4,00,000 equity shares of Rs. 10 each	40,00,000	Plant and machinery	25,00,000
14% redeemable preference shares of Rs. 20	12,00,000	Furniture	9,00,000
Profit and loss a/c	7,00,000	Investments	3,50,000
Sundry creditors	11,00,000	Stock	15,00,000
		Debtors	14,00,000
		Bank balance	3,50,000
	<u>70,00,000</u>		<u>70,00,000</u>

10

2453

It was decided to redeem preference shares at a premium of 5% on 1.4.2020 on the following terms

- (a) To sell the investments for Rs. 3,00,000
(b) Utilise Rs. 5,00,000 from profit and loss account.
(c) To utilise sufficient equity shares at the rate of Rs. 12 per share premium Rs. 2 per share to raise the balance of funds required.

All the above decisions were fully carried out and the preference shares were fully redeemed. Pass journal entries to record the above and show the balance sheet after redemption.

கீழே கண்ட இருப்புநிலை குறிப்பு ராஜ் லிமிடெட்டின் 31.3.2020க்கானதாகும்.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
4,00,000 சாதாரணப் பங்குகள்		பொறி மற்றும்	
ரூ. 10 வீதம்	40,00,000	இயந்திரம்	25,00,000
ரூ. 20 வீதம் 14% மீப்பு		அறைகலன்	9,00,000
முன்னுரிமைப் பங்குகள்	12,00,000	முதலீடுகள்	3,50,000
இலாப நட்ட கணக்கு	7,00,000	சரக்கிருப்பு	15,00,000
பற்பல கடனீந்தோர்	11,00,000	கடனாளிகள்	14,00,000
		வங்கி இருப்பு	3,50,000
	<u>70,00,000</u>		<u>70,00,000</u>

11

2453